

企業管理講義

第四回

30551B-4



社團
法人
考試
法

考友社

出版
發行

企業管理講義 第四回



第四回 (1/2)

第五講 財務管理	1
命題大綱	1
重點整理	2
一、基本概念.....	2
二、企業的資金.....	17
三、金融市場與機構.....	25
四、財務控制.....	29
精選試題	46

第四回 (2/2)

第六講 資訊管理與作業管理	1
命題大綱	1
重點整理	2
一、資訊管理.....	2
二、作業管理.....	19
精選試題	48

第五講 財務管理



一、基本概念

- (一)財務管理的定義與範圍
- (二)企業活動成本
- (三)貨幣的時間價值
- (四)預算編制

二、企業的資金

- (一)資金來源
- (二)日常營運資金的管理
- (三)資本結構的槓桿原理

三、金融市場與機構

- (一)金融市場
- (二)金融仲介機構

四、財務控制

- (一)財務報表分析
- (二)長期投資管理
- (三)平衡計分卡



一、基本概念

(一)財務管理的定義與範圍：

1. 定義：

(1)傳統定義：

指介於會計和租稅法律之間的產物，專門從事資金籌措、借貸及財產的管理活動。

(2)現代定義：

指從事投資決策、融資決策及股利政策，以配合公司的產銷過程，促使公司股東的財富達到最大程度。若公司股票已經上市，則其最終目的在使股票價值達到長期極大化。

2. 範圍：

(1)資金之籌措：

即融資，管理者必須在不同資金來源中，為企業選擇最適當之資金來源組合。

(2)資金之運用：

即投資，管理者必須考量風險與報酬，將資金投資於適當之資產組合。

(3)整體財務規劃與控制：

財務管理是企業整體業務的一環，必須配合其他業務項目，因此財務應有整體之規劃、預測、控制及績效評估。

(4)資產管理：

現金、有價證券、應收帳款、存款、固定設備及其他資產。

(5)財務處理：

企業合併、握股、破產及重整之財務處理。

3. 財務與會計之差異

(1)會計：

包括財務會計、成本會計、稅務會計及財務資料處理，隸屬於主計長所管轄。

(2)財務：

包括投資、融資與股利三大政策，由財務經理（財務長）負責。

(二)企業活動成本：

1. 依製造過程關連性分類：

(1)製造成本：

是指產品從原物料、人工、設備、土地及水電設施等要素的投入生產到轉換成產品所涉及的成本項目。

①直接原料：

- A. 原料是指能夠加工組裝成可銷售產品所使用的材料或零配件。
- B. 依照原料使用在產品的主體性及附屬性，可區分為直接原料及間接原料。
- C. 直接原料是指原料或零組件構成生產產品的主體部份者，它一般可較精確的在產品的實體進行成本的計列與追溯。
- D. 例如書籍印刷的公司，紙張屬於直接原料，但裝訂書籍所使用的膠水或訂書針則屬於間接原料，並歸列為製造費用。

②直接人工：

- A. 直接人工是將直接原料加工組裝成產品的技術或作業人員，一般可較精確的在產品加工組裝過程直接計列與追溯人工成本。
- B. 例如汽車製造公司現場汽車組裝技術人員就屬於直接人工；但倉儲管理人員、現場搬運人員或守衛人員的薪資成本由於不易直接計列追溯到產品成本上，所以稱為間接人工，並歸類為製造費用。

③製造費用：

- A. 製造費用排除直接原料及直接人工項目之外，涵蓋了產品製造過程所涉及各種費用，如間接人工、間接原料、生產設備折舊費、維修費、保險費及水電費等。
- B. 為了易於瞭解製造成本項目與產品的隸屬關係，通常將直接人工和直接原料兩項合稱為主要成本（Prime Cost），代表產品的主要構成部份；而直接人工和製造費用則合稱為加工成本（Conversion Cost），該兩項成本代表將原料加工轉換成產品所發生的成本。

(2)非製造成本：

非製造成本就是與產品製造過程較不具關連性，但卻必須分攤於產品的成本項目；一般而言，非製造成本大致可分為兩類：

♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥
♥ 精選試題 ♥
♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥♥

- (A) 1. 在我國金融機構中，下列何者不屬於專業銀行？ (A)中央銀行 (B)農業銀行 (C)工業銀行 (D)中小企業銀行。
- (A) 2. 下列各項比率何者不是用來衡量企業之獲利能力？ (A)存貨週轉率 (B)稅後純益率 (C)投資報酬率 (D)權益報酬率。
- (D) 3. 證券業的股票、花店的鮮花，屬於商業經營中的何項基本要素？ (A)勞務 (B)資本 (C)商業信用 (D)商品。
- (B) 4. 以下何者為非？ (A)財務管理是企業的中樞 (B)人事管理是企業的運轉手 (C)健全的財務是健全管理的基礎 (D)有效的財務管理可減少企業的營運風險。
- (B) 5. 若舉債經營時，投資報酬率低於負債利率，則有 (A)營運風險 (B)財務風險 (C)違約風險 (D)利率風險。
- (A) 6. 若長期計畫的獲利情況不確定時，籌措資金應發行 (A)普通股 (B)特別股 (C)公司債 (D)商業本票。
- (A) 7. 用以表達企業某一特定時日之財務狀況的報表是指 (A)資產負債表 (B)損益表 (C)業主權益變動表 (D)現金流量表。
- (B) 8. 有關「財務報表分析」下列何者敘述錯誤？ (A)用來評估企業的獲利能力及償債能力 (B)能夠評估過去情況，但不可預測未來發展 (C)可作為管理當局決策分析的參考 (D)比率分析是財務分析的方法之一。
- (A) 9. 有關「速動比率」，下列何者敘述錯誤？ (A)速動資產包括存貨 (B)其公式為速動資產除以流動負債 (C)又稱酸性測驗比率 (D)衡量企業的短期償債能力。
- (C) 10. 若考友公司的流動資產 200 萬元、存貨 50 萬元、預付費用 30 萬元、流動負債 100 萬元，則 (A)流動比率比速動比率小 (B)流動比率為 0.5 (C)速動比率為 1.2 (D)營運資金為 50 萬。
- (D) 11. 每股盈餘 (Earnings Per Share ; EPS) 係用來衡量企業的獲利能力與股東的投資價值，其計算公式為 (A) (稅後純益－特別股股利) ÷ 普通股平均股東權益 (B) 普通股平均股東權益 ÷ (稅後純益－特別股股利) (C) 保留盈餘 ÷ 普通股加權平均流通在外股數 (D) (稅後純益－特別股股利) ÷ 普通股加權平均流通在外股數。

- (A) 12. 下列比率何者數值愈大愈好？ (A)應收帳款週轉率 (B)流動比率 (C)速動比率 (D)負債比率。
- (B) 13. 信用卡不具備下列何項功能？ (A)貨幣交易功能 (B)執行商品所有權之宣告與移轉 (C)延遲付現之功能 (D)免除攜帶現金的不便性。
- (A) 14. 大正公司某年度的財務資料如下：銷貨淨額為\$200,000，稅後淨利（純益）為\$50,000，特別股股利為\$10,000，年終普通股每股市價為\$30，普通股流通在外平均股數為 20,000 股，試分別求算普通股每股盈餘、普通股每股的本益比和純益率，下列何者正確？ (A)普通股每股盈餘=\$2 (B)本益比=18 (C)純益率=120% (D)本益比=17。
- (A) 15. 發行股票購買設備會使負債比例 (A)減少 (B)增加 (C)不一定 (D)不變。
- (B) 16. 資本利潤率為 (A)營業淨利÷資本總額 (B)(營業淨利－所得稅)÷資本總額 (C)營業淨利÷資產總額 (D)(營業淨利－所得稅)÷資產總額。
- (C) 17. 下列有關財務結構之敘述，何者錯誤？ (A)存貨週轉率愈高，愈有助於流動資金之靈活運用 (B)應收帳款週轉次數愈多，收款能力愈強 (C)現金持有比率愈高，愈有利於企業營運 (D)流動比率愈高，短期償債能力愈強。
- (D) 18. 多為一年之內，出租人自負設備的維護保養責任，並允許適當的通知取消契約的融資是 (A)售後租回 (B)直接租賃 (C)槓桿租賃 (D)營業租賃。
- (C) 19. 下列何者不屬於公司的自有資金？ (A)保留盈餘 (B)股東資本 (C)發行公司債 (D)累計折舊。
- (C) 20. 大海公司每股股東權益為 15 元、每股市價為 30 元、每股營收為 60 元、每股盈餘為 3 元、每股股利為 2 元，請問大海公司之本益比為何？ (A) 2 (B) 5 (C) 10 (D) 20。
- (B) 21. 下列敘述，何者較為正確？ (A)公司清算時，對公司的剩餘財產權分配的先後順序，依序為特別股、公司債、普通股 (B)商業本票是依賴發票人的商業信用所發行的無擔保本票 (C)企業往往依貸款銀行要求，在帳戶內保留部分現金餘額不用，此乃交易性需求 (D)企業常發行公司債作為短期資金的融資。
- (A) 22. 平衡計分卡是由哈佛大學教授柯普朗（Kaplan）與諾頓（Norton）所提出衡量組織績效的新觀念，請問平衡計分卡四大構面的內涵不包括下列何者？ (A)領導 (B)財務 (C)員工學習與成長 (D)內部流程。